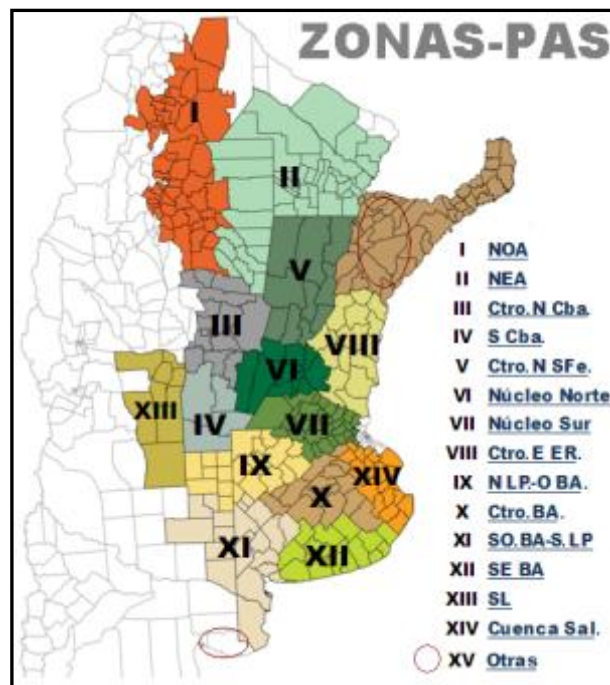




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 14/04/2016



Referencias:

NOA: Salta+Tucumán+Jujuy+Catamarca+Oeste Sgo del Estero.

NEA: Chaco+Este Sgo del Estero+Formosa.

Ctro N Sfe: Centro-Norte de Santa Fe. **Ctro N Cba:** Centro-Norte de Córdoba.

Núcleo Norte: Este de Córdoba+Centro-Sur de Santa Fe+Sudoeste de Entre Ríos.

S Cba: Sur de Córdoba. **N LP-O BA:** Norte de La Pampa+ Oeste de Buenos Aires.

Ctro E ER: Entre Ríos excluido Victoria y Diamante.

Ctro BA: Centro de Buenos Aires.

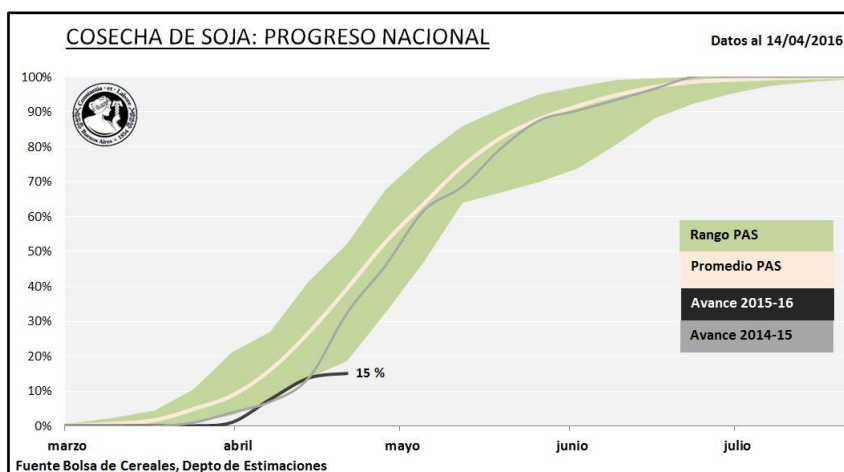
SO BA-S LP: Sudoeste de Buenos Aires+Sur de La Pampa.

SE BA: Sudeste de Buenos Aires. **SL:** San Luis.

Cuenca Sal: Este de la Cuenca del Salado. **Otras:** Corrientes+Misiones.

SOJA

Continúa el mal tiempo acompañado de abundantes lluvias sobre gran parte del centro de la región agrícola, afectando regiones de gran importancia para la producción nacional de soja. Los excesos hídricos acumulados generan inundaciones y falta de piso tanto en lotes como en caminos, y la continua humedad ambiental en cuadros que hace varios días alcanzaron el estadio de madurez fisiológica, provoca el manchado de vainas y la pérdida y/o brotado de granos. La zona más comprometida abarca el noreste de Córdoba, el Centro-Norte de Santa Fe, sectores del Núcleo Norte y gran parte del Centro-Este de Entre Ríos. A misma fecha del ciclo previo estas regiones registraban una intensa actividad de cosecha y debido a la gran cantidad de hectáreas que concentran, el avance intersemanal a nivel nacional del ciclo previo era de 18,7 puntos porcentuales (PAS al 16/04/2015). Hoy en día el panorama es muy diferente, con un avance intersemanal de tan solo 1,4 puntos porcentuales, refleja un significativo retraso interanual de -17,5 puntos porcentuales y logra cubrir solo el 15 % de la superficie nacional. Debido a la falta de piso en gran parte de las regiones afectadas, muchos



productores no pueden volver a sus campos y ello impide evaluar de forma objetiva, tanto las pérdidas de superficie como también las mermas de rinde. En consecuencia, no solo queda descartada cualquier probabilidad de elevar nuestra expectativa de producción por encima de las **60.000.000 de toneladas**, sino que por el contrario, se incrementan las posibilidades de realizar ajustes en baja sobre esta actual proyección durante las próximas semanas.

Desde nuestra anterior publicación solo se relevó actividad de cosecha en sectores del extremo norte del país, como así también en diferentes áreas de Buenos Aires, La Pampa y San Luis. Estas tres últimas provincias mantienen expectativas de alcanzar muy buenos resultados durante la presente campaña, pese a ello no cuentan con la capacidad de compensar la pérdidas potencial que podríamos registrar durante las próximas semanas en las zonas que hoy en día se encuentran comprometidas.

Finalmente, según nuestro informe climático se espera que gran parte del centro-este de la región agrícola continúe acumulado precipitaciones durante los próximos siete días y de concretarse dicha perspectiva el panorama actual empeoraría, agravando las pérdidas de área como así también la caída de los rendimientos regionales a cosecha.



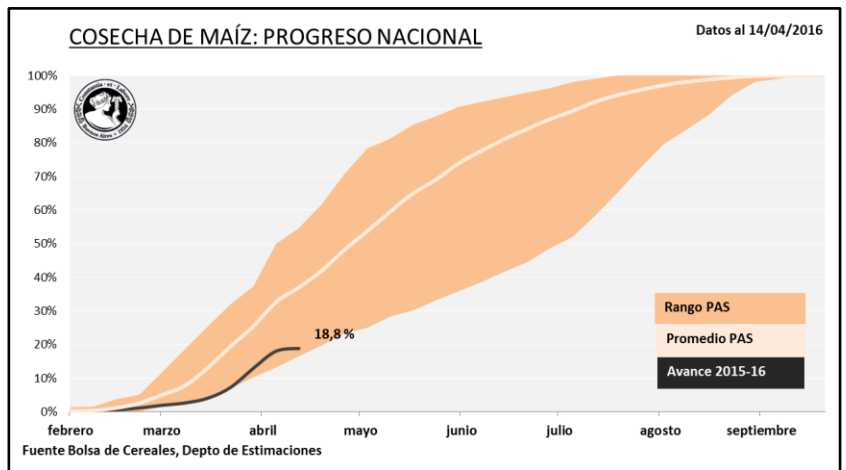
Soja afectada por los excesos hídricos brotando en la vaina. General Galarza, Entre Ríos (13-04-16)
Gentileza: Ing. Jorgelina Meier

COSECHA DE SOJA					Datos al: 14/04/2016			
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	800.000	20.000	780.000	4,9	38.487	33,9	130.471
II	NEA	1.410.000	50.000	1.360.000	3,4	45.835	24,5	112.295
III	Ctro N Cba	2.300.000	30.000	2.270.000	7,5	169.391	36,1	610.938
IV	S Cba	1.750.000	40.000	1.710.000	14,3	243.817	35,0	852.139
V	Ctro N SFe	1.400.000	30.000	1.370.000	16,0	219.200	29,3	642.244
VI	Núcleo Norte	3.000.000	50.000	2.950.000	40,4	1.191.210	39,0	4.650.811
VII	Núcleo Sur	2.600.000	45.000	2.555.000	20,5	523.777	38,9	2.037.162
VIII	Ctro E ER	1.300.000	30.000	1.270.000	9,2	116.596	22,7	264.206
IX	N LP-OBA	2.200.000	40.000	2.160.000	12,4	267.668	41,2	1.104.042
X	Ctro BA	760.000	20.000	740.000	10,5	77.403	35,7	276.559
XI	SO BA-S LP	600.000	10.000	590.000	1,6	9.600	32,5	31.243
XII	SE BA	1.580.000	60.000	1.520.000	2,4	36.211	28,1	101.755
XIII	SL	180.000	3.000	177.000	4,9	8.604	31,8	27.361
XIV	Cuenca Sal	170.000	5.000	165.000	1,5	2.535	37,0	9.380
XV	Otras	50.000	2.000	48.000	8,0	3.840	31,0	11.904
TOTAL		20.100.000	435.000	19.665.000	15,0	2.954.174	36,8	10.862.513

MAIZ

Durante la última semana la cosecha de cuadros de maíz con destino grano comercial se vio muy ralentizada por las lluvias que se vienen dando durante todo el mes de abril. La trilla avanzó sobre lotes puntuales en el centro y sur del área agrícola nacional, en las ventanas donde las condiciones del tiempo lo permitieron. Los pocos cuadros recolectados aún arrojan rendimientos por sobre las expectativas iniciales, aunque no se han evaluado las posibles mermas en los lotes del litoral más afectados por el temporal. La recolección registró un progreso intersemanal de tan solo 0,8 puntos porcentuales, elevando el área cosechada al 18,8 % de la superficie apta a nivel nacional. Este avance marca un retraso interanual en la recolección de -5,3 %, mientras que el rinde a nivel nacional se encuentra en 89,7 qq/Ha. Bajo este escenario mantenemos nuestra proyección de producción en **25.000.000 de toneladas** para la campaña en curso.

Hacia la región Centro-Este de Entre Ríos, los acumulados de precipitaciones superan ampliamente los valores normales para la época, provocando el anegamiento de parte de los cuadros tardíos y de segunda ocupación. Al presente informe, se comenzaron a relevar las primeras pérdidas por cuadros volcados lo cual dificultará la cosecha. Sobre la región del Centro-Norte de Santa Fe los cuadros tardíos y de segunda ocupación se encuentran llenado granos bajo condiciones de excesos hídricos, particularmente en los departamentos situados en el margen este de la zona. A la fecha, los lotes transitan estadios entre grano pastoso (R4) y grano duro (R5) con buenos potenciales de rinde.



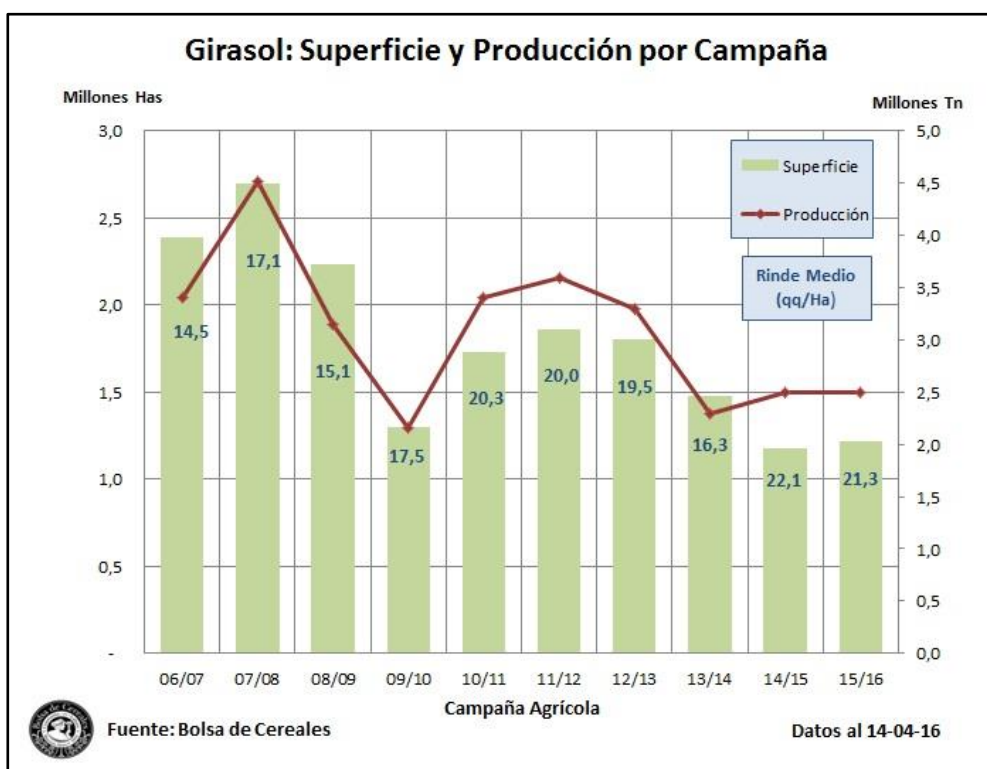
Las precipitaciones ocurridas en sectores de las regiones del NOA y NEA, permiten recuperar estado a los lotes tardíos y de segunda ocupación. Los mismos, transitan la etapa crítica de definición de rendimiento por lo cual este aumento en las reservas de los perfiles llegó en el momento adecuado. Sobre la provincia de Córdoba, los cuadros de segunda ocupación se encuentran llenando grano bajo buenas condiciones. Hacia las regiones Núcleo Norte y Sur, la trilla avanzó lentamente restando todavía un gran número de lotes por recolectar. A la fecha, los rindes de los cuadros tempranos de ubican en torno a los 85 qq/Ha y 120 qq/Ha.

Sobre las zonas del Sudeste y Sudoeste de Bs. As.-Sur de La Pampa, la trilla se dio de manera pausada sobre los lotes sembrados a inicios de la ventana de siembra. Los rendimientos recolectados son muy buenos, a excepción de los cuadros del continente que sufrieron una restricción hídrica durante el verano. Hacia las zonas del Centro de Bs. As. y la Cuenca del Salado, los cuadros tardíos y de segunda ocupación se encuentran transitando estadios entre grano pastoso (R4) y madurez fisiológica (R6). Por otro lado, sobre el Norte de La Pampa-Oeste de Bs. As. las continuas precipitaciones complican la trilla y la logística del cereal, por lo cual se espera una mejora en las condiciones del tiempo para continuar con las labores de cosecha.

COSECHA DE MAIZ					Datos al: 14/04/2016			
Campaña 2015/16	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)	
	Zonas	Sembrada	Perdida					Cosechable
I	NOA	242.000	2.400	239.600	0,0	-	-	-
II	NEA	378.000	3.000	375.000	0,0	-	-	-
III	Ctro N Cba	500.000	6.000	494.000	9,3	45.942	85,5	392.612
IV	S Cba	410.000	7.500	402.500	9,6	38.640	92,2	356.103
V	Ctro N SFe	140.000	4.500	135.500	20,0	27.100	77,7	210.572
VI	Núcleo Norte	320.000	3.250	316.750	54,8	173.421	95,9	1.663.128
VII	Núcleo Sur	270.000	3.800	266.200	51,1	136.028	95,0	1.292.233
VIII	Ctro E ER	120.000	4.500	115.500	75,0	86.625	73,3	634.765
IX	N LP-OBA	365.000	4.550	360.450	16,0	57.672	98,8	570.086
X	Ctro BA	179.000	1.500	177.500	13,6	24.140	90,0	217.141
XI	SO BA-S LP	98.000	1.750	96.250	3,8	3.609	79,0	28.519
XII	SE BA	92.000	1.700	90.300	4,3	3.838	84,6	32.468
XIII	SL	110.000	2.300	107.700	3,0	3.231	53,3	17.221
XIV	Cuenca Sal	52.000	1.500	50.500	7,5	3.788	79,6	30.161
XV	Otras	24.000	950	23.050	30,0	6.915	54,6	37.784
	TOTAL	3.300.000	49.200	3.250.800	18,8	610.948	89,7	5.482.793

En los días previos a este informe se dio por finalizada la cosecha de girasol a nivel nacional, luego de que las máquinas avanzaran sobre los últimos lotes en las regiones Centro de Buenos Aires, Sudoeste de Buenos Aires-Sur de La Pampa y Sudeste de Buenos Aires, restando solo recolectar algunos cuadros puntuales de segunda ocupación sobre el sur bonaerense. El avance intersemanal registrado fue de 4,8 puntos porcentuales, que permitió elevar el rinde medio nacional a 21,3 qq/Ha. El mismo se ubicó 0,8 qq/Ha por debajo del obtenido en la ciclo previo y un 7,5% superior en comparación al promedio de las últimas cinco campañas. (Rinde Medio Nacional Campaña 11/12 a 15/16: 19,8 qq/Ha). En números absolutos se trillaron 1.174.000 hectáreas con un total de pérdidas de área que alcanzó las 46.000 hectáreas. La producción alcanzada de **2.500.000 toneladas** para la presente campaña, se ubicó un 19 % por debajo del promedio de las ultimas diez campañas; y no registra variación interanual debido a un incremento en la superficie implantada, pero acompañado de un menor rinde promedio.

Sobre el sector norte del área agrícola nacional, más precisamente en el NEA, se alcanzó un rinde promedio de 19,5 qq/Ha, el cual se ubicó por encima de las expectativas al inicio de la cosecha y superó levemente al registrado en la campaña previa (Rinde Medio NEA 2014/15: 19 qq/Ha). De esta manera, la región acumuló un volumen total superior a las 335 mTn que representa el 13 % de la producción nacional. En paralelo, en los núcleos girasoleros del Centro-Norte de Santa Fe, los cuadros incorporados en fechas tempranas alcanzaron picos de producción de más de 20 qq/Ha, con rendimientos promedios que presentaron gran heterogeneidad.



Por otra parte, en el sur bonaerense, el volumen recolectado en el Sudeste de Buenos Aires aportó a nivel nacional el 27 %, mientras que el Sudoeste de Buenos-Sur de La Pampa un 26 %, acumulando en conjunto el 53 % de la recolección nacional con un volumen total de 1,34 MTn. En ambas regiones los rendimientos se ubicaron por debajo de los obtenidos en el ciclo previo, pero aún superaron los históricos zonales. Sobre la zona costera del Sudeste de Buenos Aires, en las localidades de Mar del Plata y Necochea, se relevaron rindes que superaron los 30 qq/Ha en cuadros tempranos.

COSECHA DE GIRASOL					Datos al: 14/04/2016			
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	-	-	-	-	-	-	-
II	NEA	180.000	7.000	173.000	100,0	173.000	19,5	336.555
III	Ctro N Cba	3.000	100	2.900	100,0	2.900	16,0	4.647
IV	S Cba	18.000	1.300	16.700	100,0	16.700	19,7	32.876
V	Ctro N SFe	140.000	8.400	131.600	100,0	131.600	19,6	258.441
VI	Núcleo Norte	7.000	350	6.650	100,0	6.650	21,9	14.580
VII	Núcleo Sur	5.000	250	4.750	100,0	4.750	23,4	11.114
VIII	Ctro E ER	4.000	200	3.800	100,0	3.800	16,4	6.228
IX	N LP-OBA	90.000	4.500	85.500	100,0	85.500	22,5	192.698
X	Ctro BA	46.000	1.800	44.200	100,0	44.200	23,3	103.152
XI	SO BA-S LP	330.000	9.500	320.500	100,0	320.500	20,2	648.861
XII	SE BA	300.000	9.000	291.000	100,0	291.000	23,6	687.304
XIII	SL	20.000	600	19.400	100,0	19.400	17,1	33.211
XIV	Cuenca Sal	72.000	2.800	69.200	100,0	69.200	23,5	162.389
XV	Otras	5.000	200	4.800	100,0	4.800	16,6	7.944
TOTAL		1.220.000	46.000	1.174.000	100,0	1.174.000	21,3	2.500.000

Agradecemos a todas aquellas personas de nuestra Red de Colaboradores que aportaron información para el Panorama Agrícola de esta semana. Por consultas, dirigirse a estimacionesagricolas@bc.org.ar.

Bolsa de Cereales
Buenos Aires, 14 de Abril de 2016